Schroders

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

# US Dollar Liquidity

un comparto di **Schroder International Selection Fund**

## Categoria A Ad accumulazione USD (LU0136043808)

Questo prodotto è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultate il sito web www.schroders.com oppure contattate il numero +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Il presente documento è stato redatto in data 28/07/2026.

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo**

È un fondo OICVM di tipo aperto.

**Durata**

Il fondo è istituito a tempo indeterminato. In determinate circostanze il fondo può essere chiuso unilateralmente in conformità con i requisiti legali.

**Obiettivo d'investimento**

Il fondo mira a conseguire un reddito investendo in strumenti del mercato monetario denominati in dollari USA. Il fondo è concepito per fornire liquidità e mira a conservare il valore dell'investimento nelle fasi di ribasso. La conservazione del valore o la fornitura di liquidità non possono essere garantite.

Il fondo è gestito attivamente e investe in strumenti del mercato monetario (con rating pari ad almeno investment grade secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito, oltre a ricevere una valutazione favorevole della propria qualità creditizia in base alla procedura di valutazione della qualità creditizia interna del gestore) denominati in dollari USA ed emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, purché
(i) al momento dell'acquisto, la scadenza residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non superi 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, o
(ii) i termini e le condizioni che disciplinano tali titoli prevedano che il tasso d'interesse applicabile sia aggiustato con frequenza almeno annuale in base alle condizioni di mercato e la scadenza residua di tutti tali titoli non sia superiore a 2 anni.

Il fondo può fare ricorso a derivati a fini di copertura del rischio valutario e del tasso d'interesse. Il fondo può anche detenere liquidità ed effettuare depositi presso un istituto di credito.

Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura del rischio valutario e del tasso di interesse.

Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti.

***Benchmark:*** Il fondo non segue un benchmark target. La performance del fondo deve essere confrontata con quella dell'indice ICE BofA US Treasury Bill (0-3m) Index. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non determina il modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del fondo. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark di comparazione. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del fondo.

***Valuta:*** La valuta del comparto è USD. La valuta della categoria di azioni è USD.

***Frequenza di negoziazione:*** è possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

***Politica di distribuzione:*** Questa categoria di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della categoria di azioni.

***Depositario:*** J.P. Morgan SE

**Investitore privato a cui si rivolge**

Il fondo investe in titoli a reddito fisso prossimi alla scadenza. È concepito per offrire un investimento a breve termine agli investitori che desiderano limitare le perdite nelle fasi di ribasso dei mercati. Non è concepito per essere un investimento a lungo termine. Questo investimento dovrebbe far parte di un portafoglio di investimenti variegato.

Ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e il prezzo più recente delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito www.schroders.com/kiids. Sono disponibili a titolo gratuito in lingua inglese, fiamminga, francese, tedesca, italiana e spagnola.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Rischi**




Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sarà detenuto per 1 anni.

L'indicatore sintetico di rischio costituisce un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto con il valore di 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto mira a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, è possibile ricevere pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.

**Performance Scenari**

| Periodo di detenzione raccomandato: | | **1 anno** |
|---|---|---|
| **Esempio di investimento:** | | **USD 10000** |
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** |
| **Scenari** | | |
| **Minimo** | Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento. | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **USD 9910** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **USD 9970** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **USD 10070** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **USD 10540** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5.4% |

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che versate al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra personale situazione fiscale, che potrebbe anch'essa incidere sull'ammontare del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 04 2021 e il 04 2022

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 02 2017 e il 02 2018

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 08 2023 e il 08 2024

## Cosa accade se Schroder Investment Management (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del fondo sono detenute in custodia dal suo depositario, pertanto la capacità del fondo di effettuare i pagamenti non è influenzata dall'eventuale insolvenza di Schroder Investment Management (Europe) S.A. Inoltre, le attività del fondo sono separate dalle attività del depositario, il che limita il rischio di perdita del fondo in caso di inadempimento o insolvenza del depositario o del soggetto che agisce per suo conto. Tuttavia, in caso di perdita, non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare la stessa.

## Quali sono i costi?

**Costi nel tempo**

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10 000,00 USD di investimento

| | **In caso di uscita dopo 1 anno** |
|---|---|
| **Costi totali** | **USD 43** |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | **0.4%** |

*Ciò illustra le modalità secondo le quali i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, viene mostrato come un rimborso che avvenga nel periodo di detenzione raccomandato generi un rendimento medio annuo stimato del 2,0% al lordo dei costi e del 1,6% al netto dei costi.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

**Scorporo dei costi**

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | Non addebitiamo una commissione di ingresso. | USD 0 |
| **Costi di Uscita** | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. | USD 0 |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e l'importo si applica ogni anno per la gestione degli investimenti. [0.29%] | USD 29 |
| **Costi di transazione** | Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. [0.13%] | USD 13 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | USD 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Non vi è un periodo minimo di detenzione per il presente fondo, ma si invitano gli investitori a non considerarlo un investimento a breve termine e a essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 1 anni. Tuttavia, è possibile riscattare il proprio investimento in qualsiasi momento, fatti salvi i costi e gli oneri applicabili relativi alla vendita o all'acquisto delle azioni, in conformità al prospetto del fondo.

## Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo sul fondo o su qualsiasi aspetto del servizio fornitovi da Schroders, potete contattare il Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., al 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, o presentare il vostro reclamo tramite il modulo di contatto sul nostro sito web, **www.schroders.com** oppure via e-mail all'indirizzo **EUSIM-Compliance@Schroders.com**.

## Altre informazioni pertinenti

A seconda della modalità di acquisto di queste azioni, potreste dover sostenere altri costi, tra cui commissioni di intermediazione, commissioni di piattaforma e imposta di bollo. Se necessario, il distributore fornirà documenti aggiuntivi.

**Legislazione fiscale:** il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale.

***Fondo multicomparto:*** questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato almeno ogni 12 mesi, salvo in presenza di modifiche ad hoc.

I calcoli relativi a costi, performance e rischi contenuti nel presente Documento Contenente le Informazioni Chiave seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE.

Potete visualizzare il grafico delle prestazioni passate (negli ultimi 10 anni) e i dati storici degli scenari di performance all'indirizzo: www.schroderspriips.com/it-it/it/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F0GBR04LZS/-/-/profile/